



05 de abril de 2013
027/2013-DP

OFÍCIO CIRCULAR

Participantes dos Mercados da BM&FBOVESPA (BVMF) – Segmento BOVESPA

Ref.: Tratamento das Posições de Empréstimos de Ativos no Sistema BTC no Âmbito da Oferta Prioritária da Distribuição Pública de Debêntures Conversíveis em Ações da Iochpe-Maxion S.A.

Conforme o item 7.4 dos Procedimentos Operacionais da Câmara de Ações e Renda Fixa Privada (CBLIC), os doadores de ações de emissão da Iochpe-Maxion S.A. (MYPK3) deverão comunicar à BM&FBOVESPA, por meio de sua corretora ou seu agente de custódia, o interesse em adquirir debêntures nos moldes da distribuição pública anunciada em 28/03/2013 pelo Aviso ao Mercado.

Para os interessados em adquirir as debêntures, pede-se especial atenção às seguintes informações:

1. São elegíveis os contratos registrados até **08/03/2013**, inclusive, e que estiverem ativos ao final de **15/04/2013**. Portanto, os contratos registrados a partir de 11/03/2013 não dão direito de participação aos doadores no tratamento realizado pelo sistema BTC à Oferta Prioritária da Distribuição Pública de Debêntures Conversíveis em Ações.
2. O sistema BTC realizará o tratamento à Oferta Prioritária da Distribuição Pública de Debêntures Conversíveis em Ações da Iochpe-Maxion S.A. utilizando a mesma mecânica operacional adotada para o tratamento de eventos de subscrição. Porém, é importante ressaltar que se trata de uma distribuição pública com direito de prioridade e não de uma subscrição. As corretoras ou os agentes de custódia dos doadores interessados deverão



manifestar-se, pelo sistema BTC, no menu Proventos>Aceitar Subscrição, ao longo do dia **08/04/2013**, informando os contratos e as respectivas quantidades a serem adquiridas por meio do tratamento do BTC. Caso o doador opte por condicionar sua adesão à oferta a uma taxa mínima (em percentual do CDI), após a manifestação do interesse via sistema, sua corretora ou seu agente de custódia deverá encaminhar, até as **20h** de **08/04/2013**, carta digitalizada para btc@bvmf.com.br, indicando a taxa mínima definida pelo doador. Serão consideradas válidas as cartas que tiverem uma confirmação por e-mail da BM&FBOVESPA.

3. O tratamento dado para os doadores elegíveis será exclusivamente financeiro, ou seja, aqueles que desejarem participar da oferta prioritária não receberão, na sua custódia, debêntures conversíveis em ações, mas um valor financeiro equivalente calculado pela BM&FBOVESPA.
4. Os doadores que solicitarem o tratamento, por meio do sistema BTC, serão debitados no valor de R\$1.000,00/debênture em 02/05/2013. Será lançada, no mesmo dia, uma obrigação financeira, do tomador para com o doador, referente à debênture conversível em ações. O valor será calculado e divulgado pela BM&FBOVESPA com base no procedimento de *bookbuilding* da oferta, que será realizado em 18/04/2013, ajustado para o dia 02/05/2013, de acordo com os seguintes critérios:
 - volatilidade de longo prazo estimada pelo método GARCH, usando três anos de preços históricos;
 - taxa pré-calculada pela BM&FBOVESPA para o vencimento da debênture;
 - estimativa da taxa anualizada de dividendos da companhia baseada nos últimos 3 anos;
 - modelo de apreçamento de opções que leve em conta a diluição de ações resultante da conversão das debêntures;
 - preço de fechamento da ação MYPK3.
5. A data de liquidação será a mesma constante do cronograma estimado, publicado no Prospecto da oferta, ou seja, dia 02/05/2013.

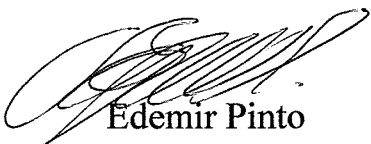


Recomenda-se a leitura do Prospecto Preliminar da Distribuição Pública, que descreve as características e condições da oferta.


Os procedimentos informados por meio deste Ofício Circular **poderão sofrer alterações** em decorrência da divulgação, pela Iochpe-Maxion S.A., de novas informações referentes à oferta.

Esclarecimentos adicionais poderão ser obtidos com a Diretoria de Registro e Liquidação, pelos telefones (11) 2565-4142/4294.

Atenciosamente,



Edemir Pinto
Diretor Presidente



Cícero Augusto Vieira Neto
Diretor Executivo de Operações,
Clearing e Depositária